

Winter Outlook 2024 - 2025

Octubre 2024



Alto nivel de contratación y de reservas almacenadas y retirada TK-1400 en Barcelona

- Los **niveles de contratación y llenado de almacenamientos subterráneos y plantas de GNL** al inicio del invierno, **reflejan el compromiso de los usuarios con el Sistema Gasista**. Se afronta este periodo con garantía de suministro dando cobertura a la demanda nacional y reforzar la seguridad de suministro europeo mediante exportaciones a través de las CC.II. y recargas de buques desde las terminales españolas.
- Hasta la fecha, se han contratado **115 slots de descarga**, valor superior al número de descargas registradas en el invierno anterior (103 descargas realizadas en el invierno 2023-2024). Destaca **el alto nivel de contratación de la C.I. de Almería** para el periodo invernal, que ya alcanza el 78%, con procesos de asignación pendientes esperando que también alcance el 100% en invierno.
- Los **almacenamientos subterráneos han alcanzado su nivel máximo de capacidad contratada y se encuentran al 100% de llenado al inicio de la campaña de extracción**. Únicamente quedan disponibles 100 GWh/día, correspondientes a la reserva de capacidad para el servicio individualizado diario.
- En octubre, la contratación del **servicio de almacenamiento de GNL alcanza el 94%** de la capacidad disponible, con **previsión de mantener esta cifra durante el invierno** (actualmente en un 77%, con varias subastas pendientes). La **oferta de capacidad está reducida temporalmente** por la **indisponibilidad de un tanque de 150.000 m³ en Sagunto** y la **retirada de uno de 80.000 m³ en Barcelona**. Sin embargo, se espera un incremento de más de 350 GWh/día por la aplicación del **mecanismo de congestión de largo plazo**, y el espacio de 580 GWh ocupado actualmente por las **mermas ubicadas en Plantas** y que será liberado progresivamente. Además, la oferta podría aumentar con la **aplicación del mecanismo de sobreventa y recompra de capacidad**.
- **Es posible que el tránsito de gas ruso a través de Ucrania cese a partir de 2025**. Aunque Europa ha reducido de forma destacable su dependencia al aprovisionamiento de gas ruso, algunos países como Hungría, Eslovaquia o Austria presentan una fuerte dependencia.
- El **próximo invierno 2024-2025 podría ser frío**: los pronósticos meteorológicos indican que el invierno 2024-2025 en Europa podría ser más severo que los anteriores, con alta probabilidad del fenómeno meteorológico de **La Niña**. El Sistema Gasista español cuenta con un sistema bien dimensionado que permite abastecer cualquier escenario de demanda invernal y cubrir los picos de demanda.

Índice



1. Demanda prevista invierno 24/25

2. Capacidades del Sistema

3. Nivel de reservas en tanques y AASS
para la cobertura de la demanda

4. Cobertura y precios

Demanda prevista invierno 24/25

Escenario BASE

Escenario BASE

- ✓ Sistema PREDICTORES, predictor Medio Plazo
- ✓ Condiciones normales de temperatura

Demanda (TWh)

Escenario BASE

	nov	dic	ene	feb	mar	INV 24/25	INV 23/24
Convencional GE	21,3	23,6	25,5	22,6	21,9	115,0	110,5
DCPyMES	5,7	9,0	9,8	7,7	5,9	38,1	34,8
Industrial	15,6	14,6	15,7	15,0	15,9	76,9	75,7
Cisternas GNL	1,1	1,2	1,2	1,1	1,1	5,6	5,3
Total Convencional	22,4	24,8	26,7	23,7	23,0	120,6	115,8
Sector eléctrico	6,4	7,1	8,6	5,2	4,7	31,9	29,0
Total demanda nacional	28,8	31,8	35,3	28,9	27,7	152,4	144,8

Demanda prevista invierno 24/25

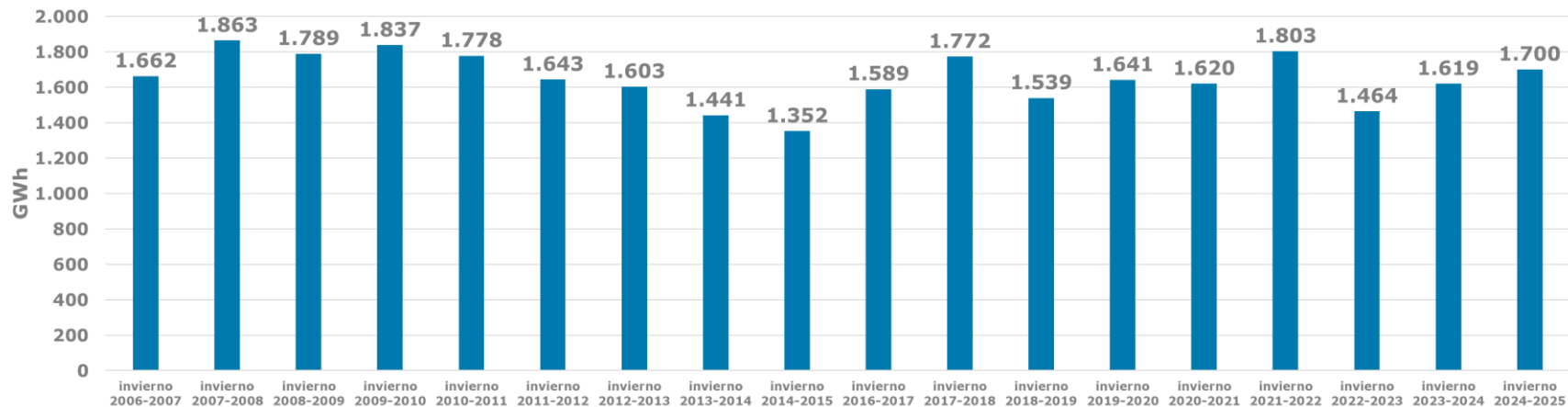
Punta Invernal

Sector eléctrico: **650 GWh/día**

Demanda convencional: **1.050 GWh/d**

Total demanda: **1.700 GWh/día**

Evolución puntas del sistema



Demanda Eléctrica: escenario punta

Prob de ser superada	Escenarios Previsto	Valor GWh/día	Condiciones de contorno				
			Ola de frío	Eolicidad	Hidráulica	Nuclear	Export electricidad CCII
50%	LABORABLE INVERNAL	360	No	Media	Medio	0 paradas	Normal
10%	PUNTA PROBABLE	650	Sí	Baja	Medio	1 paradas	Alta

Si además de las condiciones de contorno que configuran esta tabla se añadieran las condiciones adicionales de 2 paradas nucleares y un incremento en la exportación eléctrica por CCII, la punta podría verse incrementada hasta alcanzar la punta extrema de 805 GWh(g)

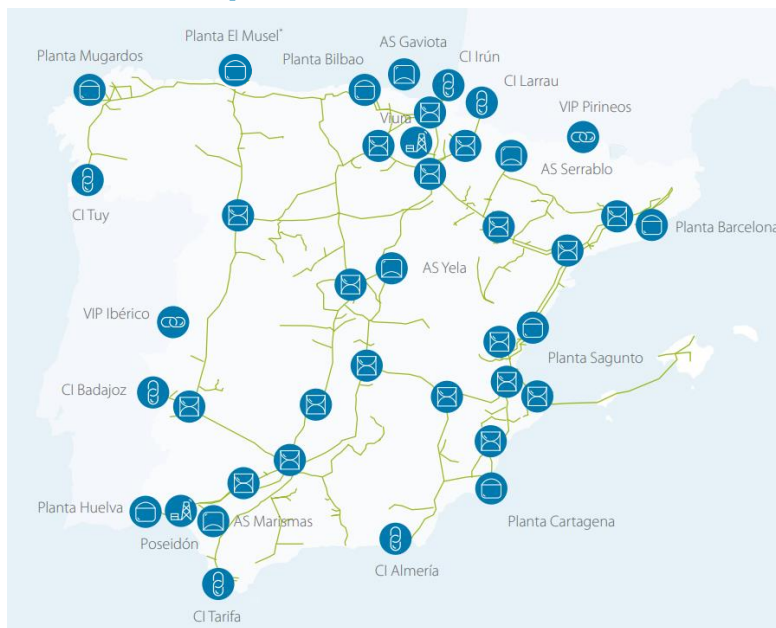
Índice



1. Demanda prevista invierno 24/25
- 2. Capacidades del Sistema**
3. Nivel de reservas en tanques y AASS
para la cobertura de la demanda
4. Cobertura y precios

Capacidades del Sistema

Previsión de Capacidad de entrada al sistema



En julio-2023 se puso en funcionamiento la planta de regasificación del Musel e-hub, como parte del Plan Más Seguridad Energética aprobado por Gobierno en octubre de 2022. Dicha planta, tiene un régimen singular establecido por Resolución de 2 de febrero de 2023, de la CNMC

Estas capacidades corresponden a la previsión base para todo el invierno. Las capacidades actualizadas diarias resultado de mantenimientos programados o cualquier otra circunstancia podrán ser consultadas en el SL-ATR y en la Web de Enagas GTS

Unidad: GWh/día

	Capacidades de Entrada
Producción Plantas GNL*	1.948
Importación CCII **	643
Extracción AASS ***	243
Producción Nacional	7
Producción biometano	3
Total	2.843

* Aumento tras la Resolución de adaptación de la regasificación máxima de El Musel

** No incluye la CI de Tarifa

*** Capacidad máxima en AASS al inicio de la campaña de extracción

Capacidades del Sistema

Capacidades en Plantas de GNL

1. CAPACIDAD ALMACENAMIENTO GNL

La **capacidad de almacenamiento** supone el **47%** de la capacidad total de **almacenamiento de Europa**

2. CAPACIDAD REGASIFICACIÓN

Unidad: GWh/día	Capacidad de Regasificación TVB			
	Capacidad nominal		Capacidad contratada *	
	Inv. 23 - 24	Inv. 24 - 25	Inv. 23 - 24	Inv. 24 - 25
TVB	1.945	1.948	947	373

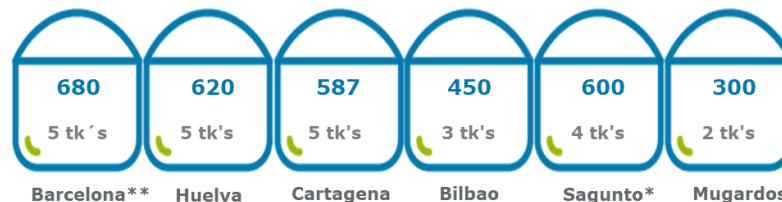
3. CAPACIDAD DESCARGA

Hay actualmente 115(*) slots de descarga contratados para todo el invierno en procesos de asignación de largo plazo

Este número de slots, si se confirma en descargas programadas, garantiza la regasificación necesaria para la cobertura de la demanda prevista y las exportaciones por CCII

* Valor actualizado a 15/oct/2024

Almacenamiento en tanques GNL (miles de m³)



* Un tanque de 150.000 m3 indisponible (ver [Nota Operación N°4/2024](#))

** Un tanque de 80.000 m3 indisponible por retirada del servicio debido a finalización de vida útil desde el 01 noviembre de 2024 (ver [Nota Operación N°6/2024](#))

	Slots Buques					
	Descargas		Cargas			
	Inv. 23-24: real	Inv. 24-25: asignado	Small scale		Large scale	
Inv. 23-24: real			Inv. 24-25: asignado	Inv. 23-24: real	Inv. 24-25: asignado	
Barcelona	20	12	20	23	0	0
Huelva	19	24	19	3	1	0
Cartagena	24	18	3	1	2	0
Bilbao	30	35	0	0	0	0
Sagunto	22	11	4	4	3	0
Mugardos	13	15	1	2	0	0
Total	128	115	47	33	6	0

Los datos del inv. 23-24 son descargas realizadas mientras que los del invierno 24-25 son slots ya contratados

Slots descarga invierno 24-25: Contribución de slots de descarga en el aprovisionamiento de gas natural español



≈61 % aprovisionamiento total en último invierno en forma de GNL

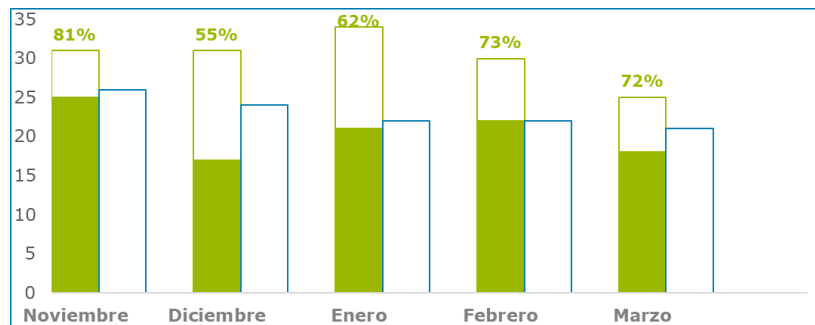


115

slots contratados actualmente para el invierno 24-25, valor superior al número de descargas realizadas en el invierno anterior 23-24

Nuevamente el Sistema Gasista español se posiciona como **país destino de descargas de GNL**, siendo un **referente** a nivel europeo

Estado contratación descargas. Invierno 24-25



Año 23/24
Año 24/25

Procesos pendientes contratación slots invierno

- **4 subastas mensuales** en los que se pueden contratar slots para meses de invierno 24-25



Referencia invierno anterior:

12 slots contratados en estas subastas

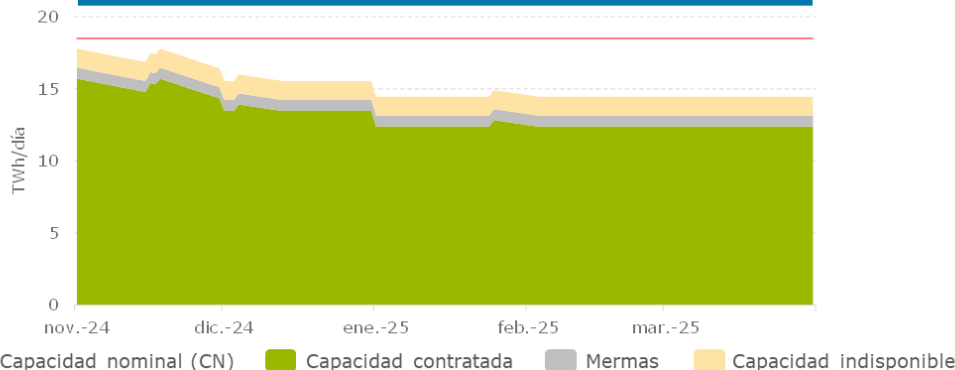
- **5 procesos intramensuales** en los que se podría aumentar la oferta de slots para los meses de invierno 24-25.

Referencia invierno anterior:

14 slots contratados en estas subastas

Almacenamiento de GNL en los tanques: Altos niveles de contratación para este servicio

Estado contratación AGNL



Servicio contratado \approx 100% en octubre

La oferta de capacidad se ve decrementada por la indisponibilidad temporal de un tanque de 150.000 m³ GNL en Planta de Sagunto (Nota de operación N°6/2024) y la retirada de un tanque de 80.000 m³ de GNL en Planta de Barcelona (Nota de Operación N° 4/2024)

Por el contrario, y con respecto a las mermas ubicadas en los tanques, la reciente Resolución de la CNMC de 20 de septiembre, permitirá liberar un espacio de 548 GWh a lo largo del invierno, que podrá ser contratado por los usuarios.

A su vez, el mecanismo de uso o pérdida de capacidad para productos de plazo superior al diario también incrementará la oferta de capacidad durante el invierno en más de 350 GWh/día e incentiva a los usuarios a ofertar la capacidad no utilizada en el MSOC* y/o a la renuncia de la misma.

Por último, el mecanismo de sobreventa y recompra de capacidad, también permitirá ofertar capacidad cuando esta capacidad contratada no esté siendo utilizada por los usuarios.

* Mercado Secundario Organizado de Capacidad



Procesos pendientes contratación AGNL

- **4 subastas mensuales:** 89% asignación mismas subastas invierno anterior
- **1 subasta anual** (no se ofertó capacidad en período anterior)
- **1 subasta trimestral:** 96% asignación misma subasta invierno anterior
- Subastas **diarias** e **intradíarias**

Capacidades en almacenamientos subterráneos

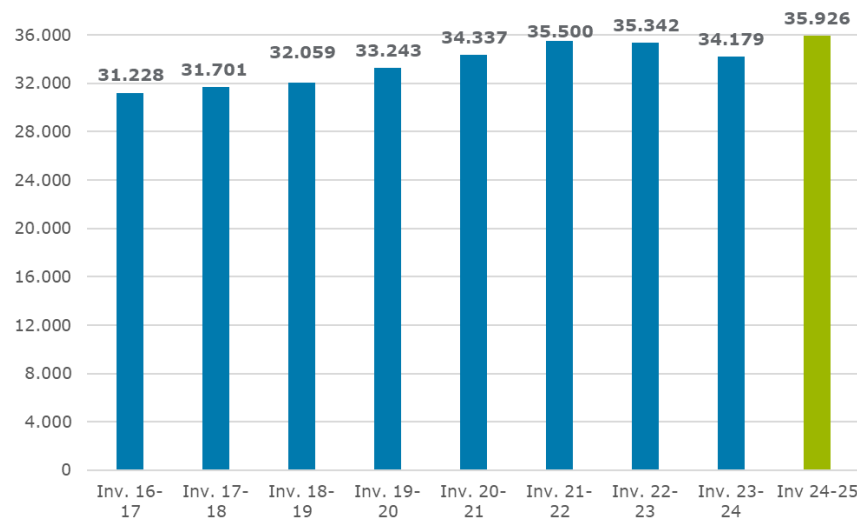


La capacidad útil de los AASS para la campaña 2024-2025 asciende a **35.926 GWh***** tras la finalización de trabajos de mantenimiento planificados (work-over) llevados a cabo durante la anterior campaña 2023-2024 en los almacenamientos de Yela y Serrablo. Esta capacidad representa un máximo histórico.

Unidad: GWh/día

	Almacenamientos Subterráneos	
	Inv. 23 - 24	Inv. 24 - 25
Capacidad útil	34.179	35.926
Capacidad Contratada *	34.099	35.826
% cap. Contratada / útil	100%	100%
Extracción Máxima	199	243

Evolución capacidad útil

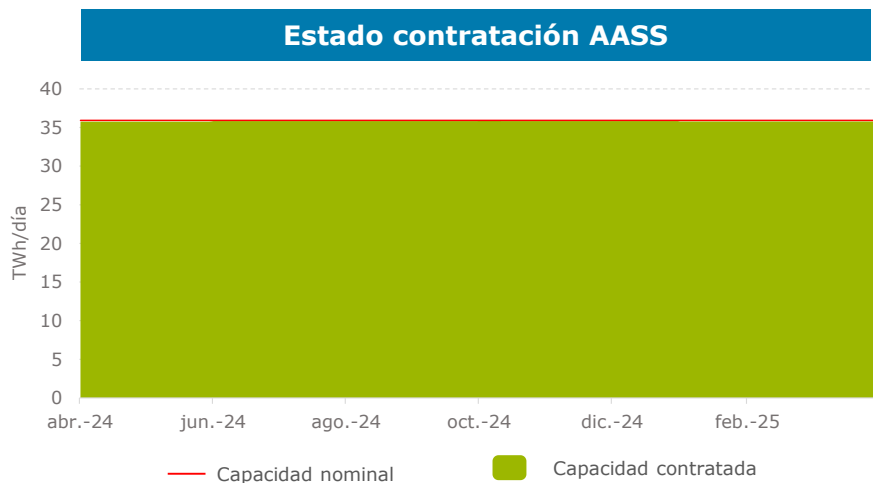


* Capacidad contratada al inicio del invierno (26-oct)

** Plan anual de mantenimiento publicado en la página web del GTS: [enlace](#)

*** Resolución de 16 de enero de 2024, de la DGPEyM, por la que se publica la capacidad asignada y disponible en los almacenamientos subterráneos entre 1/abr/2024 y 31/mar/2024: [enlace](#)

Almacenamientos subterráneos: Altos niveles de contratación para este servicio



- **100%** contratación productos de largo plazo (anual, trimestral y mensual)



Procesos pendientes contratación AASS

- Oferta diaria: **100 GWh/día** (reserva diaria)
- Nov-24: el nivel de llenado alcanzado es del 100%, superior al 90% exigido en la normativa.

Capacidades en Conexiones Internacionales



Las **capacidades contratadas** de importación y exportación pueden verse **incrementadas** en las sucesivas **asignaciones** (trimestrales, mensuales, diarias e intra-diarias), ya que, en muchas ocasiones, gran parte de esta capacidad es contratada en horizontes temporales de corto plazo.

Unidad: GWh/día

	Capacidad de Entrada CCII			
	Capacidad nominal		Capacidad contratada *	
	Inv. 23 - 24	Inv. 24 - 25	Inv. 23 - 24	Inv. 24 - 25
Almería	338	338	309	265
VIP Pirineos	225	225	208	14
VIP Ibérico	80	80	27	0
Total	643	643	544	279

Unidad: GWh/día

	Capacidad de Salida CCII			
	Capacidad nominal		Capacidad contratada *	
	Inv. 23 - 24	Inv. 24 - 25	Inv. 23 - 24	Inv. 24 - 25
Tarifa	-	32	22	0
VIP Pirineos	225	265**	232	196
VIP Ibérico	144	144	35	10
Total	369	441	289	206

* Capacidad contratada promedio invernal. SL-ATR a 30-sept-23

** 40 GWh/d se ofrecen cada día para el día siguiente

Índice



1. Demanda prevista invierno 24/25
2. Capacidades del Sistema
- 3. Nivel de reservas en tanques y AASS
para la cobertura de la demanda**
4. Cobertura y precios

Nivel de reservas AASS

Llenado del 100% de los AASS

Atendiendo a lo establecido en el RD 1716/2004 y Orden TED 72/2023, la obligación de reservas en AASS se compone de 36,4 días, dividida en:

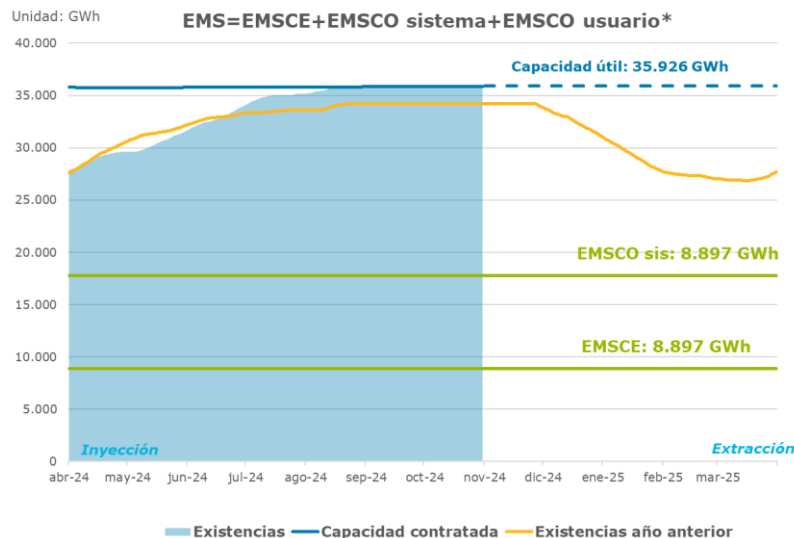
- ✓ 10 días de existencias mínimas de seguridad de carácter estratégico,
- ✓ 10 días de existencias mínimas de seguridad de carácter operativo del sistema,
- ✓ 16,4 días como existencias mínimas operativas de los usuarios (para la campaña 24-25)

De este modo, el **gas disponible** para ser extraído por los usuarios durante el próximo invierno 2024-2025 asciende a **18,1 TWh**.

Desde mediados de agosto-2024, el **nivel de llenado de los AASS** alcanza el **100%**, superando así el hito establecido en el Reglamento (UE) 2022/1032 del Parlamento Europeo y del Consejo, por el que se fija un objetivo de llenado del 90% a 1 de noviembre del 2024.

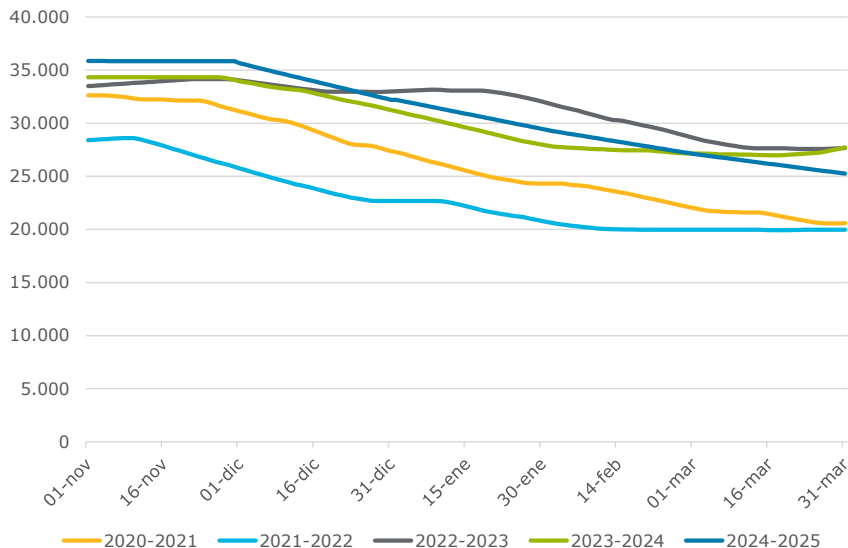
Unidad: GWh

	Almacенamientos Subterráneos		
	Inv. 23 - 24	Inv. 24 - 25	Δ
Gas útil *	34.179	35.926	5%
EMSCO	9.191	8.897	-3%
EMSCE	9.191	8.897	-3%
Gas disponible	15.796	18.132	15%



Evolución Existencias AASS Invierno 20 – Invierno 25

Existencias AVB



Las **existencias promedio de gas natural en AVB** se han situado en **28 TWh** aproximadamente durante los últimos 5 inviernos.

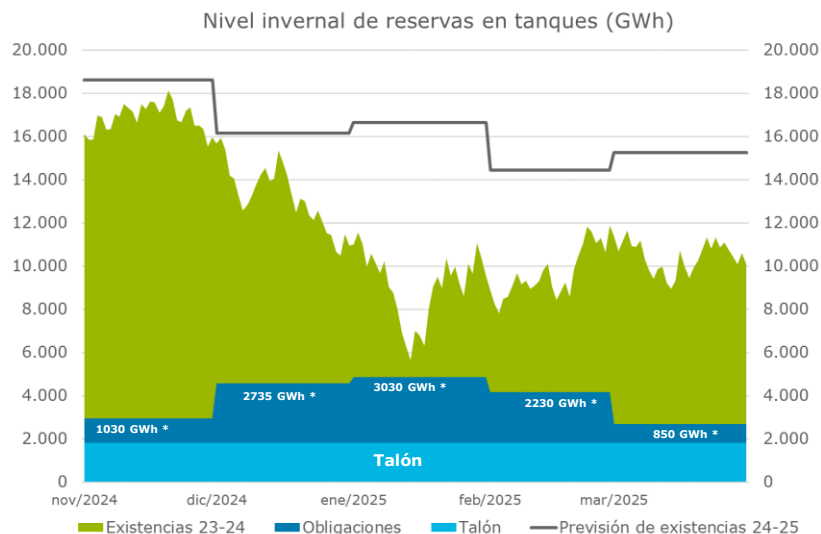
El nivel actual de llenado del AVB es superior a los últimos 5 inviernos. En caso de que las condiciones de contorno cambien, como por ejemplo que se usen menos slots que los actualmente contratados, se **podría extraer** de los AASS hasta **8 TWh adicionales a los considerados en la programación**.

Este volumen adicional de gas estaría **respaldado por una suficiente capacidad técnica de extracción** desde los almacenamientos

Tanques de las plantas de regasificación

Plan de Actuación Invernal (Resolución de la Dirección General de Política Energética y Minas de 26 de septiembre de 2021)

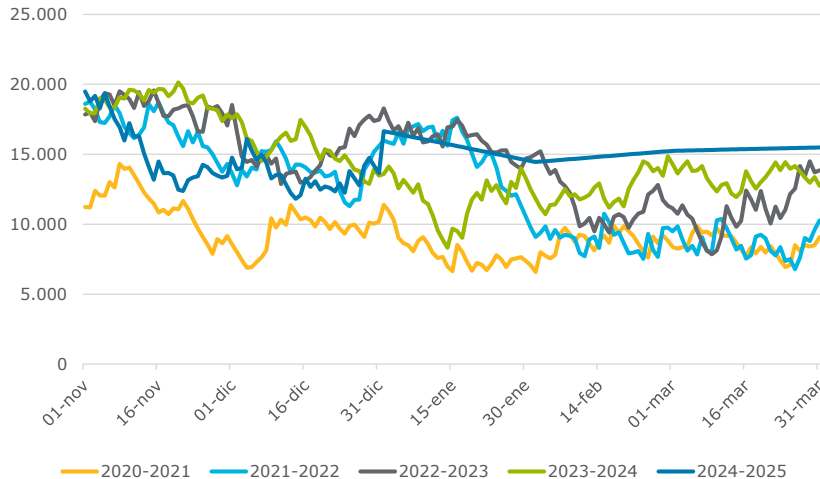
Los **usuarios** deberán mantener en los tanques de las plantas de regasificación durante el invierno gasista (1/nov/2024 a 31/mar/2025) un **volumen mínimo de existencias** de gas natural licuado en concepto de reserva en función de la capacidad contratada de entrada a la red de transporte con duración superior a un día.



noviembre	diciembre	enero	febrero	marzo
1,5 días	4 días	5,5 días	4 días	1,5 días

* Valor de obligación invernal estimado

Evolución Existencias TVB Invierno 20 – Invierno 25



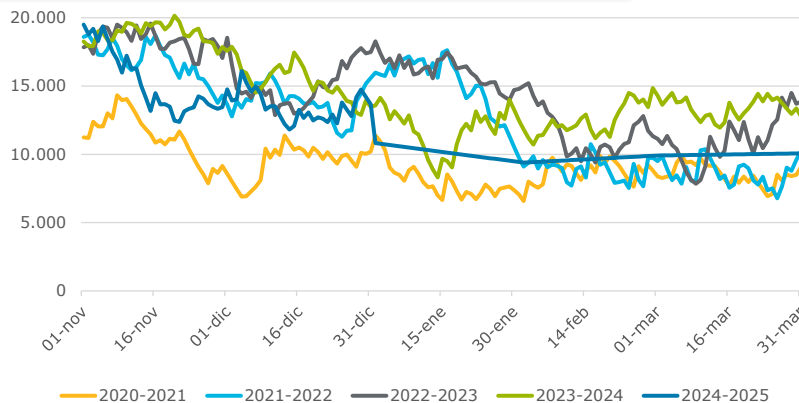
Las **existencias promedio de gnl en TVB** se han situado en **13 TWh** aproximadamente durante los últimos 5 inviernos.

Tanto en el año **2022 como en el 2023 se vivieron momentos de congestión** en los primeros meses invernales, hecho que **no parece que se vaya a repetir en el presente invierno**, como se aprecia de la evolución de las existencias en los meses en lo que ya se tiene Plan de Operación publicado (Nov a Dic), cuyos **niveles de existencia se sitúan en valores de 14 TWh**.

Derivado de las **notas de operación n°4/2024 y n°6/2024** se ha **reducido la capacidad de almacenamiento de gnl** en 1.564 GWh.

Estimando un **uso de los slots contratados del 67 % (80 slots de 118)**, valor de utilización de slots del año 2024, las existencias de GNL, a partir de enero-25, se situarían **en valores cercanos a 10 TWh**, valor que no supone un riesgo para la Seguridad de Suministro del Sistema. Este escenario contempla:

- ✓ Extracción: 19 TWh (160 GWh/d)
- ✓ Cargas: 3 TWh
- ✓ Descargas: 16 Descargas al mes
- ✓ Regasificación: 86,4 TWh
- ✓ Exist. Inic.: 18,6 TWh y Finales: 10 TWh
- ✓ Almería: 10 TWh/mes
- ✓ Tarifa: - 0,8 TWh/mes
- ✓ VIPs: 0 kWh



Índice

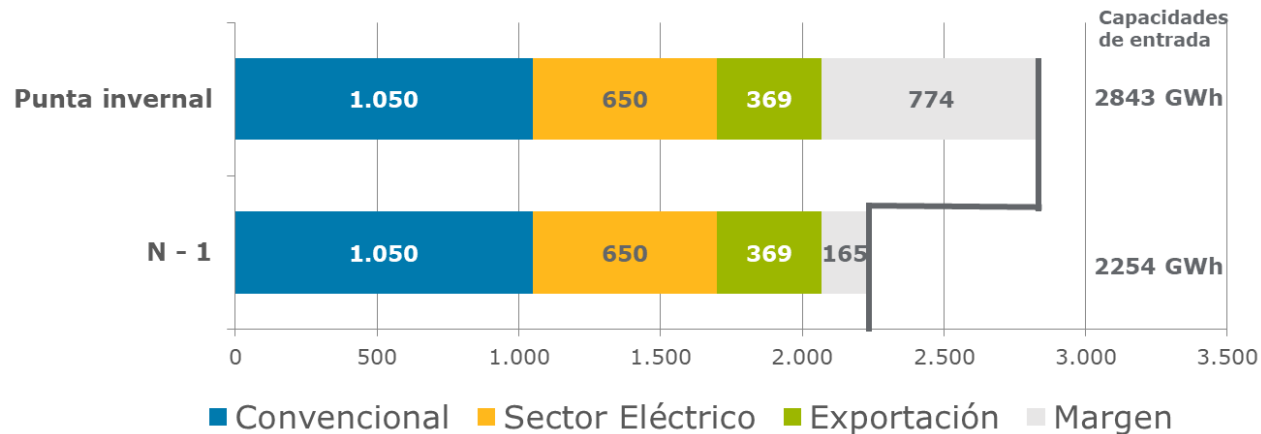


1. Demanda prevista invierno 23/24
2. Capacidades del Sistema
3. Nivel de reservas en tanques y AASS
para la cobertura de la demanda

4. Cobertura

Cobertura de la demanda

El Sistema gasista español cuenta con la capacidad de entrada y el nivel de mallado suficiente para garantizar la cobertura del 100% del mercado gasista en cualquier situación de demanda.



- El margen de seguridad esperado en el escenario de punta invernal, considerando una exportación máxima, es del 37%
- El margen de seguridad para el cumplimiento de la Fórmula N-1 (Reglamento EU 2017/1938) analizado, con la mayor entrada indisponible (planta Barcelona), es del 8 %

La fórmula N-1 determina, la capacidad técnica del Sistema Gasista para satisfacer la demanda total de gas en caso de interrupción de la mayor infraestructura unitaria durante un día de demanda excepcionalmente elevada con una probabilidad estadística de producirse una vez en 20 años.

Muchas
gracias

